



СОЛИД
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий по финансовым рынкам

Кравчук Вадим
Аналитик ИФК «Солид»

23
ИЮЛ
Понедельник



▼ Перед открытием торгов в начале новой недели складывается нейтральный внешний фон. Прошлые 5 дней принесли немало опасений, в особенности касаясь российского рынка. Рост мировых рынков приостановило заявление Трампа о готовности ввести пошлины на весь импорт из Китая объемом 500 млрд. долларов. Ранее Минфин заявлял, что Пекин не идет на уступки в переговорах, поэтому шаг является вполне последовательным. Тем не менее, сегодня азиатские индексы торгуются на нейтральной территории, без признаков эмоциональных продаж. Основных причин для этого несколько.

Прежде всего, в ценах индексов Китая уже заложены пошлины на большой перечень товаров, нежели был веден 6 июля, так как угрозы о расширении ограничений исходят уже давно. Кроме того, инвесторы понимают, что Народный банк имеет рецепт быстрого нивелирования эффекта торговых противостояний – это девальвация юаня. Валюта Китая остается одной из самых управляемых в мире, а тренд последних месяцев свидетельствует об использовании этого инструмента. России справиться с внешними вызовами гораздо сложнее. За прошлую неделю из фондов, ориентированных на РФ, вновь был зафиксирован отток в 66 млн. долларов, в аутсайдерах были практически все «голубые фишки», которые наиболее подвержены движению капиталов западных инвесторов. Нефть марки Brent стабилизируется вблизи 73 долл. за баррель, однако более вероятным выглядит продолжение снижения после нынешней паузы. Количество буровых установок за неделю уменьшилось на 5 единиц, однако рост добычи наблюдался не только в США.

Рубль в очередной раз приближается к уровню сопротивления вблизи 64 за доллар, что делает его дальнейшее ослабление все более неизбежным. Неделя должна стать во многом определяющей, учитывая заседание ЦБ РФ в пятницу. На бирже Гонконга акции «Русала» прибавили 11%, так как появились слухи о снятии санкций со стороны США. Формально все требования Минфина были выполнены, поэтому и на Мосбирже акции должны прибавлять. «НМТП» сегодня обсудит вопрос о дивидендах на совете директоров. Из-за ареста собственников вопрос переносился ранее, и наконец, будет решен, на фоне чего бумаги компании росли в пятницу. Отчиталась об операционных итогах за 1 полугодие компания «Русгидро». Выработка энергии увеличилась на 6% к прошлому году. Отчет довольно неплохой, что может стать причиной для смены локального тренда, хотя акции компании снижаются довольно давно. Сегодня «Алроса» представит операционные результаты 2 квартала 2018, в США опубликуют данные о продажах жилья на вторичном рынке.

Цены закрытия предыдущего дня

S&P500	2801.83	-2.66	(-0.09%)
Nasd 100	7350.2	-2.1	(-0.03%)
IMOEX	2247.82	-21.63	(-0.95%)
PTC	1114.59	-9.84	(-0.88%)
Euro 50	3460	-11.6	(-0.33%)
Brent oil	72.97	+0.46	(+0.63%)
Gold	1231.51	+8.81	(+0.72%)
USD/RUB	63.49	+0.01	(+0.02%)
EUR/RUB	74.00	+0.40	(+0.55%)

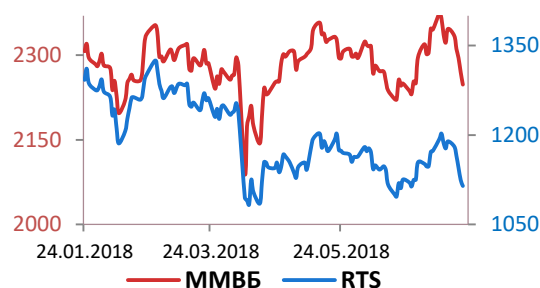
Лидеры роста, %

Кузб. ТК	3.89
НМТП	2.23
Polymetal	1.82
КАМАЗ	1.74
ВТБ	0.86

Лидеры снижения, %

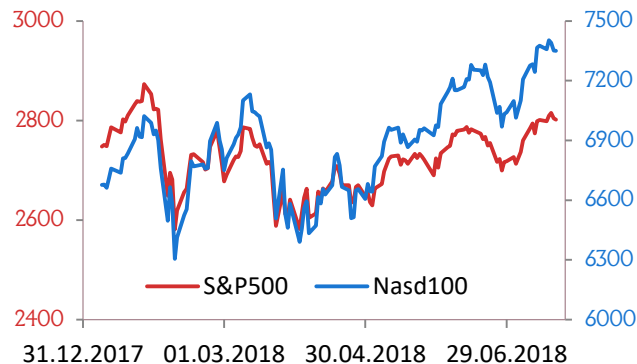
ИнтерРАО	-3.25
ФСК ЕЭС	-2.77
Мосэнерго	-2.04
Роснефть	-1.81
Распадская	-1.80

Динамика индексов

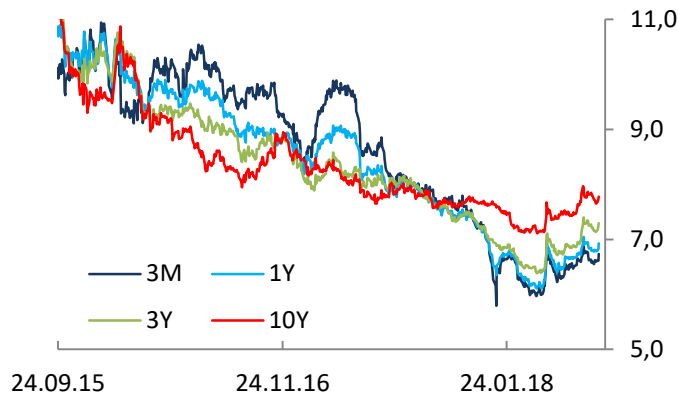




Динамика индексов



Динамика доходности ОФЗ (% годовых)



Экономический календарь на 23 июля (московское время)

Время	Страна	Важность	Событие	Прогноз	Пред.
13:00	GER	•	Ежемесячный отчет Бундесбанка		
15:30	US	•	Индекс национальной активности ФРБ Чикаго (июнь)		-15,00%
16:00	FR	•	Аукцион по размещению 12-месячных векселей Франции (BTF)		-0,56%
16:00	FR	•	Аукцион по размещению 3-месячных векселей Франции (BTF)		-0,58%
17:00	US	•••	Продажи на вторичном рынке жилья (июнь)	5,40М	5,43М
17:00	EU	•	Индекс доверия потребителей (июль)	-0,7	-0,5
18:30	US	•	Аукцион по размещению 3-месячных казначейских векселей		1,98%
18:30	US	•	Аукцион по размещению 6-месячных казначейских векселей		2,14%



Автор ежедневного обзора

Кравчук Вадим

Аналитик ИФК «Солид»
+7 (495) 228-70-10
kravchuk@solidbroker.ru

АО ИФК «Солид»

Телефон: +7 (495) 228-70-10
E-mail: solid@solidbroker.ru

Хорошевское шоссе, д. 32А
Москва, 123007, Россия

Лицензии на осуществление:

- брокерской деятельности – No 045-06790-100000, выдана ФКЦБ России 24 июня 2003 г. без ограничения срока действия;
- дилерской деятельности – No 045-06793-010000, выдана ФКЦБ России 24 июня 2003 г. без ограничения срока действия;
- деятельности по управлению ценными бумагами – No 045-06795-001000, выдана ФКЦБ России 24 июня 2003 г. без ограничения срока действия;
- депозитарной деятельности – деятельности – No 045-06807-000100, выдана ФКЦБ России 27 июня 2003 г. без ограничения срока действия.

При подготовке данного обзора использована информация из следующих источников: Bloomberg, Cbonds, Financial Times, Reuters, Wall Street Journal, Ведомости, РИА Новости, Интерфакс, Коммерсант, РБК, Росстат, Прайм-Тасс и других.

Настоящий документ не может рассматриваться в качестве публичной оферты. Информация и мнения, представленные в данном отчете, подготовлены компанией АО ИФК «Солид». АО ИФК «Солид», ее руководство и сотрудники не могут гарантировать абсолютную точность, полноту и достоверность представленной в настоящем документе информации и не несут ответственности за возможные потери клиента в связи с ее использованием. АО ИФК «Солид», ее руководство и сотрудники не несут ответственность за инвестиционное решение клиента, основанное на информации, содержащейся в настоящем документе. АО ИФК «Солид», ее руководство и сотрудники, также не несут ответственность за прямые или косвенные потери или ущерб, возникший в результате использования клиентом информации или какой-либо ее части при совершении операций с ценными бумагами. Рекомендации и мнения, высказанные в данном отчете, являются исключительно мнением АО ИФК «Солид», и не являются предложением о покупке или продаже ценных бумаг. Без разрешения АО ИФК «Солид» данный отчет запрещается воспроизводить, адаптировать, передавать по различным каналам, транслировать в эфир, доводить до общего сведения, публиковать, публично показывать, преобразовывать в электронную форму, переводить на другие языки, рекламировать, включать в базы данных.